

New Criminal Offenses related to Foreign Political Figures and Money Laundering Entities

Regarding assets belonging to Senior Foreign Officials, Section 6313 of the [AML Act of 2020](#) prohibits the concealment of the source of those assets in monetary transactions or involving Institutions of primary Money Laundering concern as two new criminal offenses. Both offenses are punishable by a fine of up to \$1,000,000 or 10 years of imprisonment, or both.

The Criminal Offenses

1. **Senior Foreign Political Figures:** The Act specifically prohibits a person from knowingly concealing, falsifying or misrepresenting, or attempting to conceal, falsify or misrepresent, from or to a financial institution, a material fact concerning the ownership or control of assets involved in a monetary transaction if the person or entity who owns or controls the assets is a senior foreign political figure, or any immediate family member or close associate of a senior foreign political figure and the aggregate value of the assets involved in one or more monetary transactions is not less than \$1,000,000.
2. **Primary Money Laundering Concern:** The Act also prohibits the knowing concealment, falsification, or misrepresentation of a material fact concerning the source of funds in a monetary transaction that involves an entity found to be a primary money laundering concern. A violation of this provision is punishable by up to ten years' imprisonment and up to \$1 million in penalties (or both), and subject to criminal and civil forfeiture of assets.

Definitions under Section 6313

- **MONETARY TRANSACTION:** The term 'monetary transaction' means the deposit, withdrawal, transfer, or exchange, in or affecting interstate or foreign commerce, of funds or a monetary instrument by, though, or to a financial institution, includes any transaction that would be a financial transaction.
 - **ASSOCIATE:** associate of a senior foreign political figure, and the aggregate value of the assets involved in one or more monetary transactions is not less than \$1,000,000.
- **SOURCE OF FUNDS:** No person shall knowingly conceal, falsify, or misrepresent, or attempt to conceal, falsify, or misrepresent, from or to a financial institution, a material fact concerning the source of funds in a monetary transaction that involves an entity found to be a primary money laundering concern.
- **PENALTIES:** A person convicted of an offense or a conspiracy to commit an offense shall be imprisoned for not more than 10 years, fined not more than \$1,000,000, or both.
- **PROHIBITION:** No person shall knowingly conceal, falsify, or misrepresent, or attempt to conceal, falsify, or misrepresent, from or to a financial institution, a material fact concerning the ownership or control of assets involved in a monetary transaction if the person or entity who owns or controls the assets is a senior foreign political figure, or any immediate family member or close

Does your Financial Institution Know its Clients?

Financial Institutions need to figure out if senior foreign political figures (or their family members or close associates) and entities found to be of primary money-laundering concern are in their client roster.

Financial institutions should evaluate the effectiveness of their existing KYC and BSA/AML process and ensure the process is working to document these types of clients and monitor their activity.

To the extent that a Financial Institution does not have a sound process in place, it should immediately consult with a Corporate Governance Expert.

Who is your Corporate Governance Expert? ©



Nuevas Ofensas Penales Relacionadas con Figuras Políticas Extranjeras y Entidades de Lavado de Dinero

Con respecto a los activos que pertenecen a Altos Funcionarios Extranjeros, la Sección 6313 de [la Ley ALD del 2020](#) prohíbe el ocultamiento de la fuente de esos activos en transacciones monetarias o que involucren Instituciones de principal preocupación por el Lavado de Dinero como dos nuevos delitos penales. Ambos delitos se castigan con una multa de hasta \$1,000,000 o 10 años de prisión, o ambos.

Los delitos penales

1. Personalidades políticas extranjeras de alto nivel:

La ley prohíbe específicamente a una persona ocultar, falsificar o tergiversar a sabiendas, o intentar ocultar, falsificar o tergiversar, desde o hacia una institución financiera, un hecho material relacionado con la propiedad o el control de activos involucrados en una transacción monetaria si la persona o entidad que posee o controla los activos es una figura política extranjera de alto nivel, o cualquier familiar inmediato o asociado cercano de una figura política extranjera de alto nivel y el valor agregado de los activos involucrados en una o más transacciones monetarias no es menos de \$1,000,000.

2. Preocupación principal por lavado de dinero:

La Ley también prohíbe el ocultamiento, falsificación o tergiversación a sabiendas de un hecho material relacionado con el origen de los fondos en una transacción monetaria que involucra a una entidad que se considera una preocupación principal de lavado de dinero. La violación de esta disposición se castiga con hasta diez años de prisión y hasta \$1 millón en multas (o ambas), y está sujeta al decomiso penal y civil de activos.

Definiciones bajo la Sección 6313

- **TRANSACCIÓN MONETARIA:** el término "transacción monetaria" significa el depósito, retiro, transferencia o intercambio, en o que afecte al comercio interestatal o extranjero, de fondos o un instrumento monetario por, a través o hacia una institución financiera, incluye cualquier transacción eso sería una transacción financiera.
- **PROHIBICIÓN:** Ninguna persona debe ocultar, falsificar o tergiversar a sabiendas, o intentar ocultar, falsificar o tergiversar, de o para una institución financiera, un hecho material relacionado con la propiedad o el control de los activos involucrados en una transacción monetaria si la persona o La entidad que posee o controla los activos es una figura política extranjera de alto nivel, o cualquier miembro de la familia inmediata o un asociado cercano de una figura política extranjera de alto nivel, y el valor agregado de los activos involucrados en una o más transacciones monetarias no es menor a \$ 1,000,000.
- **FUENTE DE FONDOS:** Ninguna persona ocultará, falsificará o tergiversará, o intentará ocultar, falsificar o tergiversar, a sabiendas, de una institución financiera o hacia una institución financiera, un hecho material relacionado con la fuente de los fondos en una transacción monetaria que involucre a una entidad encontrada ser una de las principales preocupaciones relacionadas con el blanqueo de capitales.
- **SANCIONES:** Una persona condenada por un delito o conspiración para cometer un delito será encarcelada por no más de 10 años, multa por no más de \$1,000,000, o ambos.

¿Conoce su Institución Financiera a sus clientes?

Las instituciones financieras deben averiguar si figuras políticas extranjeras de alto nivel (o sus familiares o asociados cercanos) y las entidades que se consideren de principal preocupación por el lavado de dinero están en su lista de clientes.

Las instituciones financieras deben evaluar la efectividad de su proceso KYC y BSA/AML existente y asegurarse de que el proceso esté funcionando para documentar este tipo de clientes y monitorear su actividad.

En la medida en que una institución financiera no cuente con un proceso sólido, debe consultar inmediatamente con un experto en Gobierno Corporativo.

¿Quién es su experto en Gobierno Corporativo? ©